

MV Immoxtra Schweiz Fonds

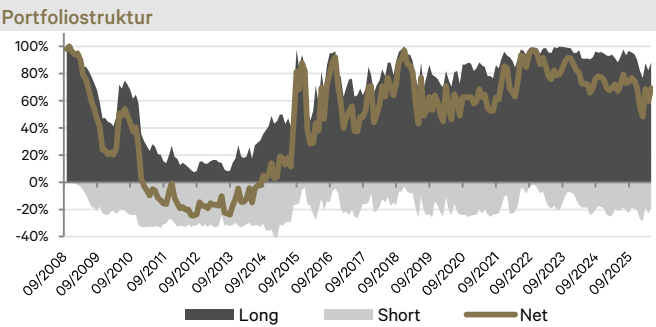
Anlagefonds schweizerischen Rechts
Übrige Fonds für traditionelle Anlagen
BVV2-konform

Angaben per 31. Mai 2026

FONDSDATEN			
Währung	CHF		
Kategorie	Übrige Fonds für traditionelle Anlagen		
Domizil	Schweiz		
Benchmark	SREAL		
Auflegung	01.10.08		
Instrumente	Kotierte und nicht-kotierte Immobilienaktien und Immobilienfonds		
Anlagerichtlinien	max. 100% Liquidität		
	max. 100% Long-Positionen (NAV)		
	max. 25% Short-Positionen (GAV)		
Liquidität	Täglich (forward pricing)		
Fondsleitung	CACEIS (Switzerland) SA		
Depotbank	CACEIS Bank Switzerland Branch		
Fondsmanager	Banque Bonhôte & Cie SA		
Anlageberater	MV Invest AG		
Steuern	Transparent in DEU		
Fondsvermögen	CHF 554.73 Mio.		
	Klasse (P)	Klasse (M)	Klasse (I)
NAV	202.25	209.64	225.15
Ausschüttung 2026	-	-	-
ESTV-Steuerwert 2025	151.56	156.96	168.43
Valorennummer	4'261'652	21'644'254	4'261'651
ISIN	CH0042616521	CH0216442548	CH0042616513
Bloomberg	MVIMSCP SW	MVIMSMC SW	MVIMSCI SW
Management-Fee	0.85% p.a.	0.60% p.a.	0.40% p.a.
Fondsleitungs-Fee		0.055% p.a.	
Depotbank-Fee		0.025% p.a.	
TER per 31.12.2025*	1.05% p.a.	0.80% p.a.	0.60% p.a.
Performance-Fee	10% mit Hurdle Rate 4% und Highwatermark		

ALLOKATION & RISIKOKENNZAHLEN - Klasse M
Angaben zu den Positionen (Nettobondsvermögen)

Long-Positionen (Anzahl)	25	Liquidität	10.95%
Grösste Position	14.52%	Long	89.05%
5 grösste Positionen	47.44%	Short	19.04%
Short-Positionen (Anzahl)	20	Net Allokation	70.01%



	MV Immoxtra	Benchmark
Volatilität	2.85	7.51
Sharpe Ratio (0.5%)	3.33	1.15
Maximum Drawdown	-0.40	-4.99
Agio/Disagio	5.96	38.09
Korrelation	0.44	
Beta	0.17	
Active Share	93.37	
Tracking Error	6.91	
Jensen Alpha	8.07	
Information Ratio	0.13	
MV Nachhaltigkeits-Rating	55.91	83.29

KOMMENTAR DES ANLAGEBERATERS

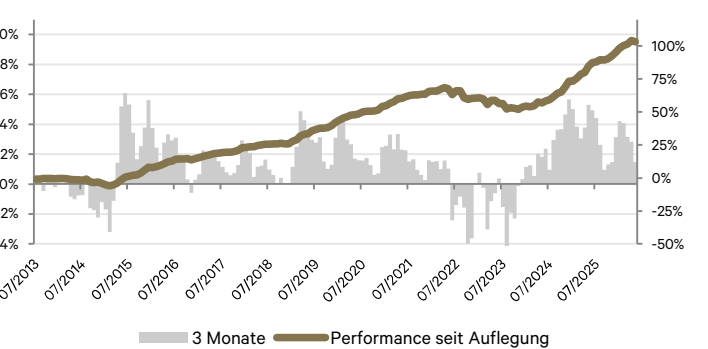
Im Berichtsmonat zeigte sich der Markt für kotierte Schweizer Immobilienfonds und Immobilienaktien insgesamt uneinheitlich und war geprägt von Phasen erhöhter Volatilität sowie temporären Erholungstendenzen. Die Entwicklung der wichtigsten Indizes wurde sowohl durch technische Faktoren als auch durch Kapitalflüsse institutioneller Investoren beeinflusst. Gleichzeitig spiegelten die weiterhin hohen Handelsvolumina Portfolio-Umschichtungen wider, die im Zusammenhang mit den zahlreichen Kapitalerhöhungen bei Immobilienfonds sowie dem Börsengang des Pretium Real Estate Fund standen. Dennoch belasteten Unsicherheiten hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie exogene Faktoren weiterhin die Stimmung der Anleger und führten bei verschiedenen Titeln des Sektors zu Gewinnmitnahmen. In diesem Umfeld bleibt der Markt von einem ausgewogenen Spannungsfeld zwischen soliden Fundamentaldaten und kurzfristig volatileren Marktbewegungen geprägt. Die Vorteile einer aktiven und risikoadjustierten Anlagestrategie wie jener des MV Immoxtra bestätigen sich dabei weiterhin. Dank der Möglichkeit, gezielt Absicherungspositionen («Short-Positionen») einzusetzen, verfügt der Fonds über zusätzliche Flexibilität, um Risiken zu steuern, die Volatilität des Portfolios zu reduzieren und Arbitragemöglichkeiten zu nutzen, wenn Markteffizienzen oder Bewertungsdifferenzen auftreten. Diese Strategie wird nicht zu spekulativen Zwecken eingesetzt, sondern dient in erster Linie dem Risikomanagement und der Stabilisierung des Portfolios und ergänzt die fundamentale Selektion der langfristigen Anlagen. Das Portfolio ist mit einer Nettoinvestitionsquote von rund 70 % weiterhin gut positioniert und bietet ein attraktives Gleichgewicht zwischen der Partizipation am zukünftigen Potenzial des Schweizer Immobilienmarktes und einer kontrollierten Risikosteuerung. Gleichzeitig bleibt eine bedeutende Handlungsfähigkeit erhalten. Der Fonds profitiert weiterhin von den regelmässigen Ausschüttungen seiner Beteiligungen und generiert dadurch kontinuierliche Erträge. Die erhöhte Diversifikation des Portfolios, kombiniert mit einer moderaten Nettoinvestitionsquote und den durch die Long-/Short-Strategie bestehenden Absicherungsmöglichkeiten, verleiht dem Fonds eine hohe Flexibilität für die kommenden Monate. Dadurch kann er Chancen, die sich in einem Marktumfeld mit weiterhin punktuell auftretenden Bewertungseffizienzen ergeben, rasch und gezielt nutzen.

PERFORMANCE - Klasse M
Historische Performance TR (%)

	MV Immoxtra	Benchmark	Relativ
Month to Date	-0.40	-0.21	-0.20
Year to Date	+4.09	+2.08	+2.01
3 Monate	+1.48	-2.42	+3.90
1 Jahr	+10.01	+9.14	+0.87
3 Jahre	+27.94	+42.72	-14.77
5 Jahre	+26.82	+30.49	-3.67
7 Jahre	+52.18	+61.31	-9.13
10 Jahre	+81.17	+81.96	-0.79

Monatliche Performance TR (%)	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	Jahr
2022	+0.1	+0.1	+0.8	+0.7	-0.5	-2.6	+1.8	+0.1	-3.3	-0.7	+0.5	+0.2	-3.0
2023	+0.1	-0.5	-2.6	+2.0	+0.0	-1.6	+0.1	-2.7	+0.7	-0.3	-0.5	+1.2	-4.2
2024	+0.5	-0.4	+0.5	+2.0	-0.6	+1.0	+0.5	+1.4	+1.7	+0.6	+2.4	+2.6	+12.7
2025	-0.0	+1.2	+1.8	+0.7	+2.7	+1.5	+0.2	+0.9	-0.2	+0.6	+1.1	+1.5	+12.6
2026	+1.6	+0.9	+0.6	+1.3	-0.4								+4.1

Performance seit Auflegung



MV Immoxta Schweiz Fonds

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Übrige Fonds für traditionelle Anlagen
BVV2-konform

Angaben per 31. Mai 2026

PORTFOLIOALLOKATION

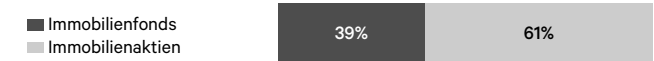
Nach Nutzungsart (auf Basis der Net Allokation)



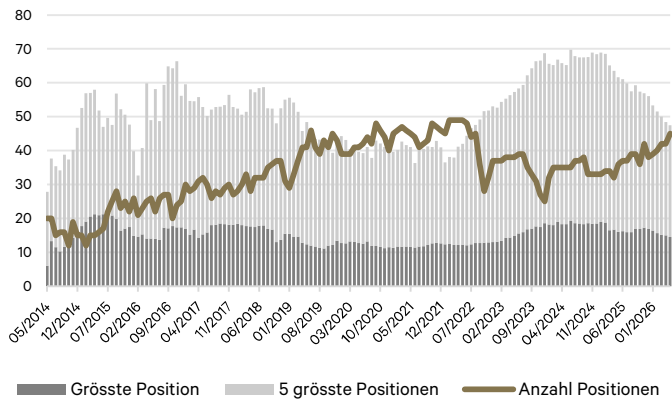
Nach Region (auf Basis der Net Allokation)



Nach Anlagekategorie (auf Basis der Net Allokation)

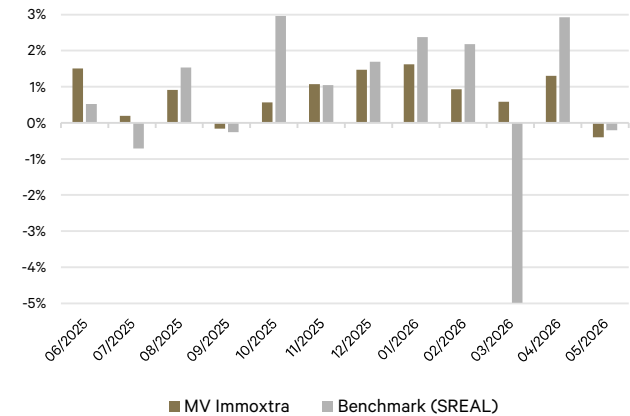


Angaben zu den Positionen

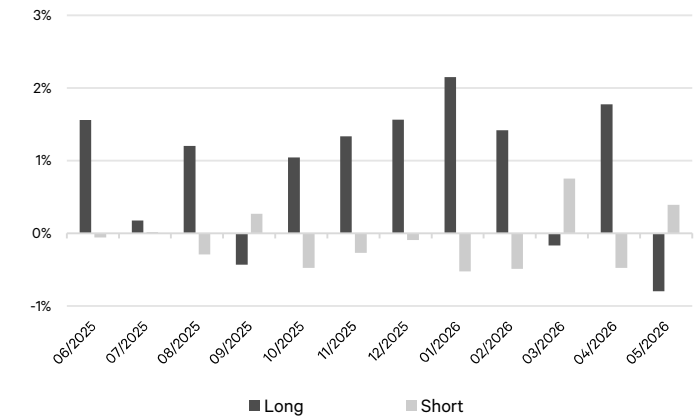


PERFORMANCE VERGLEICH

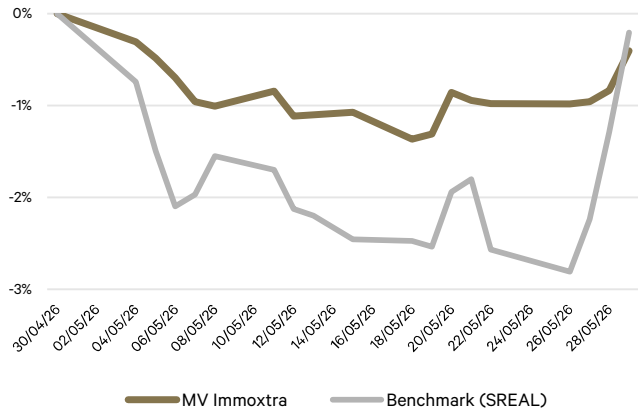
Monatliche Performance 1 Jahr



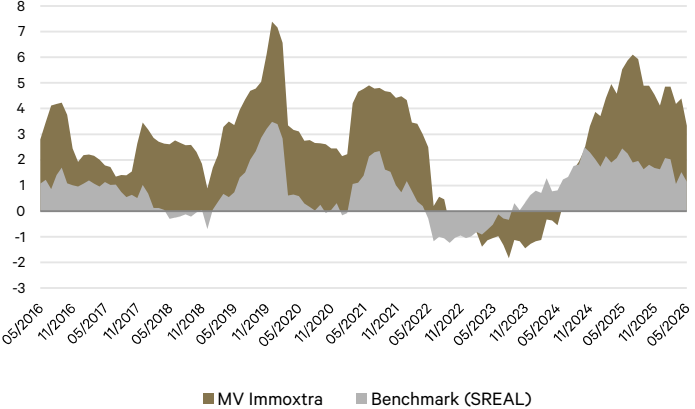
Aufteilung Long/Short



Tägliche Performance 1 Monat (kumuliert)



Sharpe Ratio 10 Jahre (12 month rolling p.a. / risk-free rate: 0.5%)



* Ohne Performancegebühren und ohne TER der Zielfonds

ANLAGESTRATEGIE

Der MV Immoxta Schweiz Fonds investiert in kotierte und nicht kotierte schweizerische Immobilienaktiengesellschaften und Immobilienfonds. Der Anlageprozess besteht einerseits aus der Analyse des Makro-Umfeldes und des Immobilienmarktes (Top-Down) und andererseits aus der Selektion der Gesellschaften und Fonds (Bottom-Up). Es wird ein klar und einfach definierter Value Added- und Opportunistic-Ansatz verfolgt. Die Anlagestrategie zielt darauf ab, durch aktives Management mit Immobilienanlagen Lücken einer bestehenden Core/Core+Strategie zu schliessen oder mit zusätzlicher Dynamik zu ergänzen. Dabei werden vor allem auch Marktineffizienzen und Spezialsituationen ausgenutzt.

DISCLAIMER

Alle Angaben ohne Gewähr. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der (vereinfachte) Prospekt, der Fondsvertrag sowie der Halbjahres- und Jahresbericht ist bei der Fondsleitung (CACEIS (Schweiz) SA, 35, Route de Signy, 1260 Nyon) erhältlich. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot oder Verkauf dieses Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.